

CAI
FNI
-1986
P61

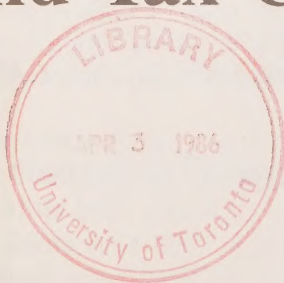
Government
Publications

86

BUDGET

Securing Economic Renewal

**Prepayment
of the
Child Tax Credit**



Canada

“Until now, our poorest families have had to wait until February or March of the following year to receive the child tax credit. This has meant that many of them needed to seek the services of tax discounters.”

“A prepayment of \$300 per child will be paid in November 1986 to families whose income in 1985 was \$15,000 or less. Almost one million families will benefit from this measure.”

The Honourable Michael H. Wilson
Minister of Finance

What is the Child Tax Credit?

The child tax credit is a tax refund available to low-income families, even if they do not pay federal income tax.

In the May 1985 budget, the government improved the child tax credit to meet its social policy goal of increasing benefits to those families most in need.

The credit was increased substantially from \$384 per child for 1985 to \$454 in 1986, \$489 in 1987 and \$524 in 1988.

What is the proposed change to the Child Tax Credit?

- In the February 1986 budget, the government is proposing to assist low-income families by prepaying about two-thirds of the child tax credit, which would normally be payable at tax filing time.
- The prepayment would be made once a year, in the fall.
- The first prepayment — for 1986 — will be made in November 1986.

Why a prepayment system?

For many low-income families a prepayment of the child tax credit will:

- provide timely financial assistance; and
- reduce the need for tax discounting.

How will the prepayment be made?

- No application for the prepayment will be required.
- Prepayment cheques will be sent automatically by Revenue Canada to families with incomes of \$15,000 or less in 1985 and who are, at the time of the prepayment, entitled to family allowance benefits.

How much will the prepayment be?

- The prepayment will be \$300 per child — about two-thirds of the maximum credit of \$454 per child for 1986.
- The balance of the credit will be paid following the filing of the 1986 tax return and will be based on information provided in the child tax credit application at that time.

The table shows the amount of credit and prepayment.

Amount of Credit and Prepayment Families with Incomes of \$15,000 or Less

	Number of Children			
	1	2	3	4
	(\$)			
Full credit	454	908	1,362	1,816
Prepayment	300	600	900	1,200

- Any excess in the prepayment will be subject to recovery when the claimant's 1986 tax return is filed.

Who will benefit from the new prepayment system?

- Almost one million families with up to \$15,000 of income in 1985 will have about two-thirds of their child tax credit prepaid to help cover the costs of raising some 1.6 million children.

Why the \$15,000 threshold?

- The \$15,000 threshold was established for administrative and financial reasons.
- The system will be reviewed and may be modified in later years, based on the experience gained in 1986.

«Jusqu'à maintenant, nos plus pauvres familles devaient attendre février ou même mars de l'année suivante pour bénéficier du crédit d'impôt pour enfant. Cela obligeait nombre d'entre elles à recourir aux services des escompteurs d'impôt.»

«Un paiement anticipé de \$300 par enfant sera versé en novembre 1986 aux familles dont le revenu était de \$15,000 ou moins en 1985. Un million environ de familles bénéficieront de cette mesure.»

**Le ministre des Finances,
Michael H. Wilson**

Qu'est-ce que le crédit d'impôt pour enfant?

Le crédit d'impôt pour enfant est un *remboursement* d'impôt dont bénéficient les familles à revenu modeste, même si elles ne paient *aucun* impôt fédéral sur le revenu.

Dans le budget de mai 1985, le gouvernement avait amélioré le crédit d'impôt pour enfant, conformément à son objectif de politique sociale consistant à accroître les prestations aux familles qui en ont le plus besoin.

Le crédit a été sensiblement augmenté, passant de \$384 par enfant en 1985 à \$454 en 1986, \$489 en 1987 et \$524 en 1988.

Quel est le changement proposé du crédit d'impôt pour enfant?

- Dans le budget de février 1986, le gouvernement propose de venir en aide aux familles à faible revenu en leur versant d'avance les 2/3, environ, du crédit d'impôt pour enfant, qui serait normalement payable lors de la production des déclarations d'impôt.
- Le paiement anticipé aura lieu une fois par an, à l'automne.
- Le premier paiement anticipé — pour 1986 — sera effectué en novembre 1986.

Pourquoi un système de paiement anticipé?

Pour bien des familles à faible revenu, un paiement anticipé du crédit d'impôt pour enfant:

- permettra d'obtenir plus rapidement une aide financière; et
- réduira la nécessité de recourir aux escompteurs d'impôt.

Comment le paiement anticipé sera-t-il effectué?

- Aucune demande ne sera nécessaire.
- Les chèques de paiement anticipé seront envoyés automatiquement par Revenu Canada aux familles qui avaient un revenu de \$15,000 ou moins en 1985 et qui, au moment du paiement anticipé, ont droit aux allocations familiales.

De combien sera le paiement anticipé?

- Le paiement anticipé sera de \$300 par enfant — soit à peu près les 2/3 du crédit maximal de \$454 par enfant pour 1986.
- Le solde du crédit sera versé après la production de la déclaration d'impôt pour 1986, en fonction des renseignements fournis à ce moment-là dans la demande de crédit d'impôt pour enfant.

Le tableau représente le montant total et le paiement anticipé du crédit.

Montant du crédit et paiement anticipé familles à revenu de \$15,000 ou moins

	Nombre d'enfants			
	1	2	3	4
	(\$)			
Crédit maximal	454	908	1,362	1,816
Paiement anticipé	300	600	900	1,200

- Tout versement en trop du crédit d'impôt au moment du paiement anticipé sera recouvrable lors de la production de la déclaration d'impôt pour 1986.

Qui bénéficiera du nouveau système de paiement anticipé?

- Près d'un million de familles dont le revenu était de \$15,000 ou moins en 1985 recevront le paiement anticipé d'environ les 2/3 de leur crédit d'impôt pour enfant, ce qui les aidera financièrement à élever quelque 1.6 million d'enfants.

Pourquoi le plafond de \$15,000?

- Le plafond de \$15,000 a été établi pour des raisons administratives et financières.
- Le système sera réexaminé et pourra être modifié ultérieurement, à la lumière de l'expérience acquise en 1986.

CAI
FNI
-1986
P61

Government
Publications

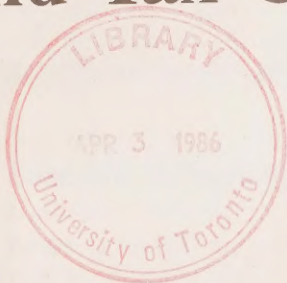
86 BUDGET

Securing Economic Renewal

Prepayment of the Child Tax Credit



3 1761 11555271 3



Canada